



LA CONJONCTURE DU TRANSPORT ROUTIER DE MARCHANDISES (TRM)

2ème trimestre 2025

Après plusieurs trimestres consécutifs de baisse, les indicateurs de conjoncture s'améliorent légèrement au 2^{ème} trimestre 2025.

Il convient cependant de noter que l'activité du 2^{ème} trimestre s'est concentrée sur un moindre nombre de jours travaillés en raison des jours fériés et des interdictions de circuler.

Bien qu'il soit toujours considéré comme négatif, le niveau d'activité du 2^{ème} trimestre 2025 s'améliore légèrement, notamment par rapport au 1^{er} trimestre 2025. Les chefs d'entreprises anticipent une stabilisation à ce niveau pour le trimestre à venir, voire encore une faible amélioration.

Les effectifs de conducteurs repartent très faiblement à la hausse au cours des trois derniers mois. La tendance reste cependant majoritairement à la stagnation des effectifs pour le trimestre à venir.

Les investissements stagnent à un niveau très faible au 2^{ème} trimestre 2025. Il s'agit quasiment exclusivement de renouvellement du parc.

48% des chefs d'entreprises sont insatisfaits de la situation de leur entreprise selon le baromètre de la FNTR, tandis que 24% restent dans l'expectative.

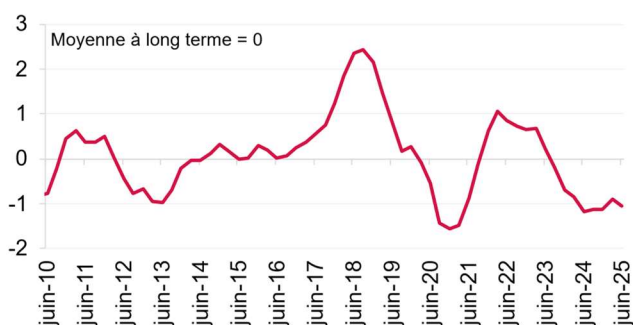
Une activité en légère hausse avec des perspectives moins négatives

Les chefs d'entreprise constatent une légère amélioration de l'activité au 2^{ème} trimestre 2025. Ils prévoient également une stagnation à ce niveau voire une faible progression pour les trimestres à venir.

Les deux indicateurs se trouvent au-dessous de leurs moyennes de long terme et au même niveau que lors de la crise sanitaire pour l'activité future.

Évolution de l'activité récente*

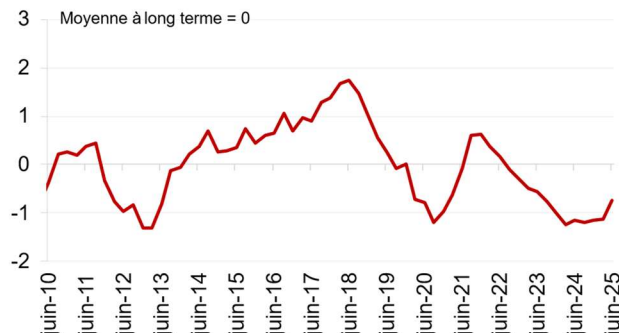
Soldes d'opinion en point d'écartype
corrigés des variations saisonnières



*Question : Comment a évolué l'activité de transports de votre entreprise entre le 2^{ème} trimestre 2024 et le 2^{ème} trimestre 2025 ?
Source : FNTR.

Évolution de l'activité future*

Soldes d'opinion en point d'écartype
corrigés des variations saisonnières



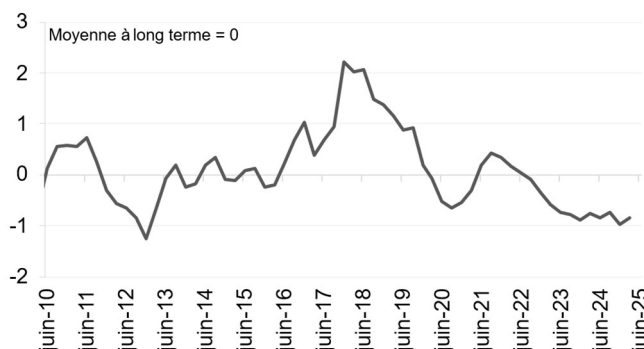
*Question : Comment pourrait évoluer l'activité de transports de votre entreprise entre le 3^{ème} trimestre 2024 et le 3^{ème} trimestre 2025 ?
Source : FNTR.

Une légère amélioration de l'emploi

Pour ce qui est de l'emploi, l'indicateur qui mesure l'évolution des effectifs au 2^{ème} trimestre 2025 affiche une légère hausse. La tendance est à la stagnation pour celui qui mesure l'évolution au 3^{ème} trimestre 2025. Cependant, les deux indicateurs restent au-dessous de leurs moyennes de long terme.

Évolution du nombre de conducteurs*

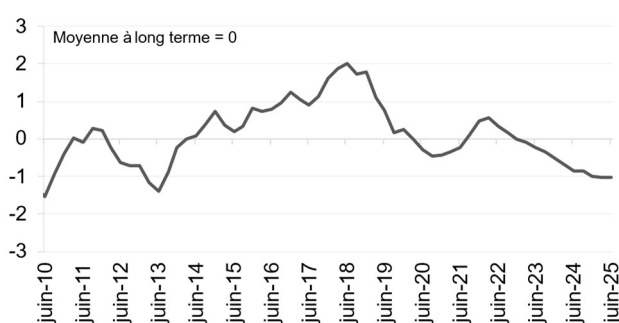
Soldes d'opinion en point d'écarttype corrigés des variations saisonnières



*Question : Comment a évolué le nombre de conducteurs salariés (y compris intérim) dans votre entreprise entre le 2ème trimestre 2024 et le 2ème trimestre 2025 ? Source : FNTR

Évolution future du nombre de conducteurs*

Soldes d'opinion en point d'écarttype corrigés des variations saisonnières

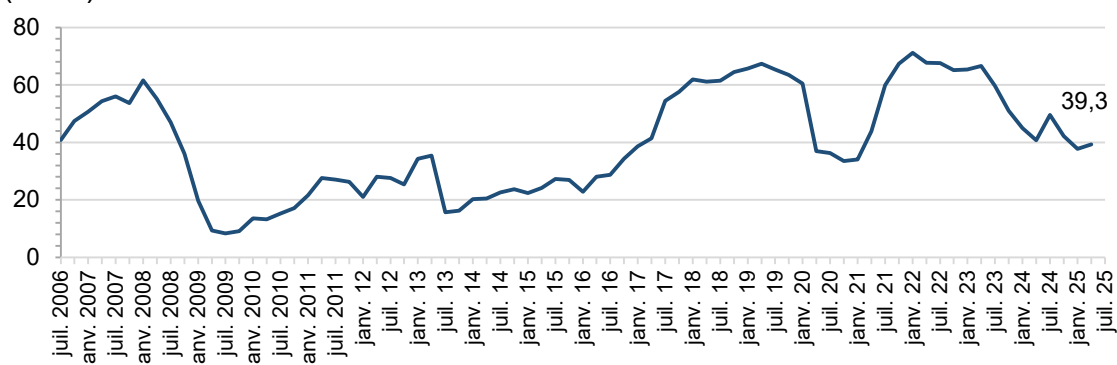


*Question : Comment pourrait évoluer le nombre de conducteurs salariés (y compris intérim) dans votre entreprise entre le 3ème trimestre 2024 et le 3ème trimestre 2025 ? Source : FNTR

Les difficultés de recrutement régressent. D'après la dernière enquête de l'INSEE, en avril 2025, seulement 39,3 % des transporteurs rencontrent des difficultés de recrutement contre près de 59,7% deux ans auparavant.

Difficultés de recrutement

(en %)



Secteurs clients et fournisseurs : le climat des affaires se dégrade de nouveau

D'après l'enquête de conjoncture de l'INSEE du mois de juin 2025, le climat des affaires dans l'**industrie** se dégrade de nouveau.

En juin 2025, l'indicateur du climat des affaires dans l'**agro-alimentaire** rebondit. Il retrouve son niveau d'avril et se rapproche de sa moyenne de longue période. Cette hausse provient essentiellement du rebond du solde d'opinion sur la production passée et de ceux sur les carnets de commandes, globaux comme étrangers. Les carnets de commandes restent néanmoins dégradés.

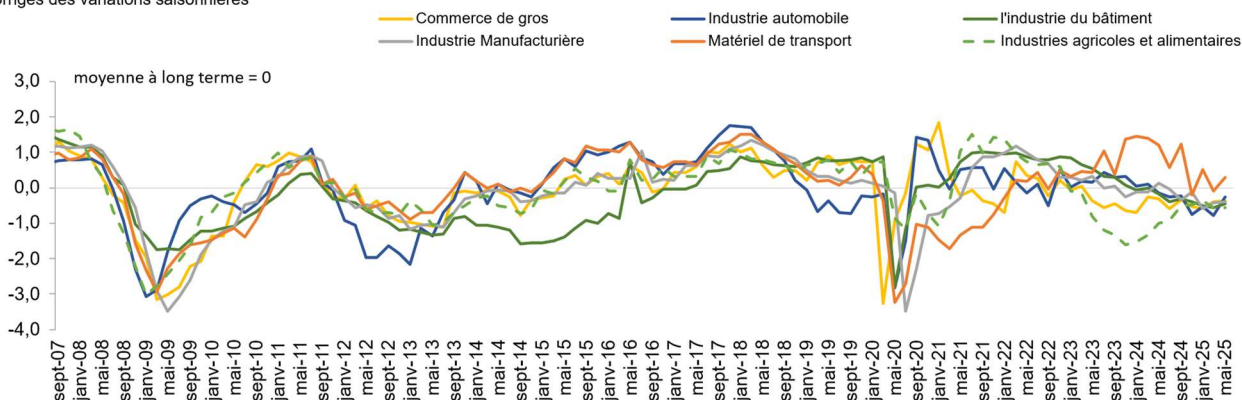
Dans la fabrication de **biens d'équipement**, l'indicateur synthétique du climat des affaires perd un point mais se maintient au-dessus de sa moyenne de longue période. Cette baisse provient essentiellement du repli des soldes d'opinion sur les carnets de commandes, globaux comme étrangers. L'indicateur du climat des affaires diminue légèrement dans chacun des trois sous-secteurs qui le composent.

Dans la fabrication de **matériels de transport**, l'indicateur du climat des affaires est stable, au niveau de sa moyenne de longue période. Il est stable à la fois dans l'automobile, au-dessous de sa moyenne, et dans la fabrication d'autres matériels de transport, au-dessus de la sienne. Dans le secteur de l'automobile, le solde d'opinion sur la production passée diminue de nouveau, mais les soldes d'opinion relatifs aux carnets de commandes et à la production prévue s'améliorent. Dans la fabrication d'autres matériels de transport, le solde d'opinion sur le niveau des stocks de produits finis augmente fortement, ceux relatifs aux carnets de commandes s'améliorent.

Enfin, l'indicateur de climat des affaires dans les « **autres industries** » se replie. L'indicateur s'éloigne de sa moyenne de longue période. Cette baisse provient essentiellement de la dégradation des soldes d'opinion relatifs aux carnets de commandes étrangers et, dans une moindre mesure, de celui portant sur la production passée. Au niveau sous-sectoriel, l'indicateur de climat diminue dans le « textile, habillement, cuir », la chimie et le « caoutchouc, plasturgie », tandis qu'il rebondit et repasse au-dessus de sa moyenne dans les « autres industries manufacturières ».

Indicateur synthétique du climat des affaires*

Soldes d'opinion en point d'écart -type
corrigés des variations saisonnières



*L'indicateur synthétique du climat des affaires résume manière pertinente la phase conjoncturelle, influant l'ensemble des soldes d'opinion des enquêtes de conjoncture.
Source : Insee.

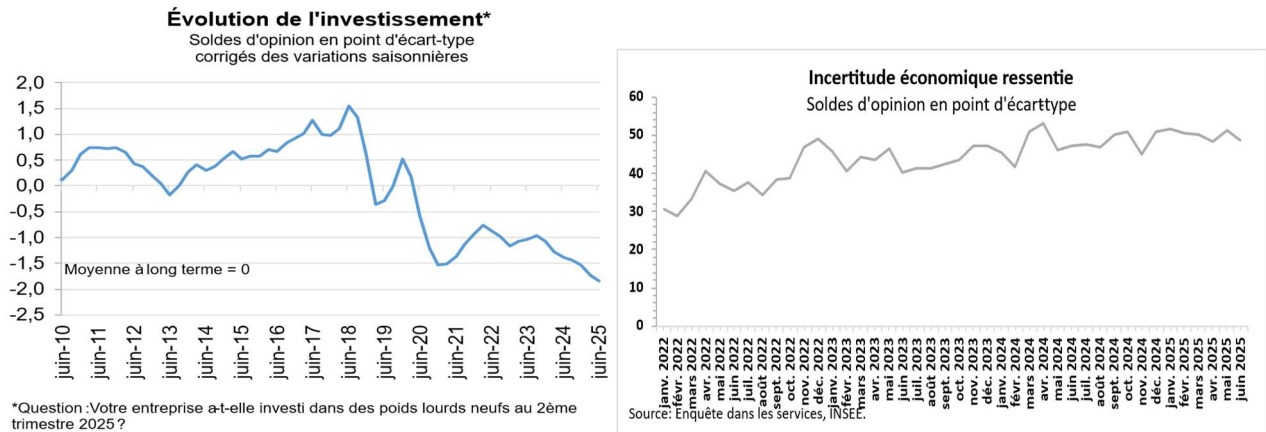
Les investissements stagnent à un niveau bas dans le secteur du transport routier de marchandises.

Les investissements se stabilisent à un niveau bas. Ils restent très en deçà de leur niveau moyen.

79% des chefs d'entreprises indiquent ne pas avoir procédé à des investissements en matériel roulant au 2^{ème} trimestre 2025. La part est encore plus importante au sein des TPE (86%).

Il convient de noter qu'il s'agit principalement du renouvellement du parc et non pas d'une augmentation de la flotte.

En 2021, une nouvelle question sur l'incertitude économique ressentie par les entreprises dans le transport a été ajoutée au questionnaire de l'Insee. En juin 2025 l'indicateur d'incertitude économique ressentie par les chefs entreprises baisse après une hausse le mois précédent. L'indicateur a atteint son niveau le plus haut en avril 2024.



Baromètre de la FNTR du moral des chefs d'entreprise : une insatisfaction qui persiste

Le baromètre de la FNTR sur la situation des entreprises est extrêmement bas, très au-dessous de sa moyenne de long terme.

L'indicateur se situe en deçà de sa chute historique en raison de la crise sanitaire. Cette situation est due principalement à la baisse des volumes et des marges des entreprises qui se dégradent notamment du fait de la forte augmentation des coûts et de la faiblesse des prix du transport.

48% des chefs d'entreprises ne sont pas satisfaits de la situation actuelle de leurs entreprises. A noter que 24 % des transporteurs sont sans avis.



Baromètre FNTR sur la situation des entreprises *

Répartition en pourcentage des réponses

Baromètre FNTR sur la situation des entreprises*																					
Répartition en pourcentage des réponses																					
2019		2020				2021				2022				2023				2024			
I	II	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Tout à fait satisfait	0%	0%	0%	1%	0%	0%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	1%	1%	2%	1%	3%	1%	2%	1%	1%
Plutôt satisfait	50%	46%	35%	11%	20%	28%	32%	33%	41%	42%	43%	21%	26%	30%	34%	24%	22%	18%	23%	18%	19%
Sans avis	11%	13%	12%	18%	25%	24%	23%	22%	29%	28%	27%	24%	23%	23%	21%	23%	29%	28%	20%	22%	24%
Plutôt non satisfait	23%	32%	35%	42%	43%	42%	33%	32%	22%	20%	35%	36%	35%	32%	36%	35%	40%	36%	40%	39%	38%
Pas du tout satisfait	16%	10%	17%	28%	13%	6%	10%	10%	5%	7%	17%	14%	11%	10%	15%	11%	14%	19%	18%	18%	22%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Source: FNTR.